



МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ  
**ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ  
ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО  
ПРОФЕССИОНАЛЬНОГО ОБРАЗОВАНИЯ  
«ДОНСКОЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ ТЕХНИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ»  
(ДГТУ)**

Кафедра «Бухгалтерский учет, анализ и аудит»

**ЗАДАНИЕ ДЛЯ ВЫПОЛНЕНИЯ КОНТРОЛЬНОЙ РАБОТЫ**

по дисциплине ФИНАНСОВЫЕ РЫНКИ И ФИНАНСОВО-КРЕДИТНЫЕ ИНСТИТУТЫ

По направлению 38.04.08 Финансы и кредит

Автор к.э.н. доц. Н.С. Землякова

Ростов-на-Дону  
2018

## ЗАДАНИЯ ДЛЯ ЗАОЧНИКОВ (КОНТРОЛЬНЫЕ РАБОТЫ)

по дисциплине «Финансовые рынки и финансово-кредитные институты»  
для студентов заочной формы обучения

После изучения теоретического курса дисциплины «Финансовые рынки и финансово-кредитные институты» студенты заочной формы обучения приступают к выполнению контрольной работы.

Контрольная работа выполняется студентами по вариантам и включает в себя 5 вопросов, которые берутся студентом из нижеприведенной таблицы, и 10 тестов. Каждый вопрос должен быть раскрыт в объеме не менее 3 страниц.

**Оформление контрольной работы должно соответствовать требованиям, предъявляемым к оформлению контрольной работы.**

При отрицательном отзыве руководителя студент дорабатывает или исправляет работу и представляет ее на повторную проверку.

При выполнении контрольной работы необходимо руководствоваться следующими требованиями:

1. Контрольная работа должна быть выполнена в установленный срок.
2. На титульном листе работы обязательно указывается **номер варианта**.
3. Контрольная работа должна быть оформлена аккуратно, без зачеркиваний, помарок и исправлений.

Размеры полей: левое – 30мм, правое – 10мм, верхнее – 20мм, нижнее – 20мм.

Выравнивание – по ширине; красная (первая) строка (отступ) – 1,25 см; межстрочный интервал – 1,5;

Нумерация страниц сквозная по всему тексту, производится арабскими цифрами **вверху страницы** по центру. В **номере не допускаются** точки, черточки или иные знаки.

Первый лист - Титульный лист включают в общую нумерацию страниц документа. Номер страницы на титульном листе не проставляется.

4. Контрольная работа является **допуском** к сдаче зачета.

Вариант (последняя цифра ЗК)	Номера вопросов					Задача
0	11	23	27	29	40	1
1	3	9	19	25	38	2
2	5	13	17	22	37	3
3	2	14	18	25	36	4
4	6	12	20	31	35	5
5	4	15	22	26	34	6
6	8	10	16	23	28	7
7	7	11	15	20	32	8
8	1	13	19	24	33	9

9	12	18	26	31	39	10
---	----	----	----	----	----	----

***Перечень вопросов:***

1. Структура финансового рынка с точки зрения источников привлечения и заимствования денежных средств предприятиями, а также с точки зрения направления их использования.
2. Функции финансового рынка.
3. Субъекты и объекты финансового рынка.
4. Финансовые институты, финансовые посредники. Инструменты финансового рынка.
5. Финансовые риски, их анализ и оценка на макро-, микро- и мезоуровне.
6. Особенности формирования финансовых рынков в России.
7. Понятие и участники денежного рынка.
8. Межбанковский денежный рынок и его инструменты.
9. Политика Регулятора (Банка России) на денежном рынке и её влияние на другие сегменты финансового рынка.
10. Значение денежного рынка для поддержания ликвидности участников финансово-кредитной системы.
11. Структура и функции кредитного, фондового, валютного, ссудного рынка и рынка драгоценных металлов.
12. Анализ и классификация инструментов кредитного, фондового, валютного, ссудного рынка и рынка драгоценных металлов.
13. Роль кредитного, фондового, валютного, ссудного рынка и рынка драгоценных металлов для реального сектора экономики.
14. Методологические основы теоретических и прикладных исследований кредитного, фондового, валютного, ссудного рынка и рынка драгоценных металлов.
15. Предпосылки финансовых инноваций. Развитие инновационных процессов на финансовых рынках.
16. Секьюритизация финансовых рынков и финансовых активов, конструирование новых финансовых инструментов и появление структурированных финансовых продуктов.
17. Использование производных финансовых инструментов для хеджирования финансово-экономических рисков.
18. Формирование новой архитектуры мирового финансового рынка и ее особенности в России.
19. Стратегии разработки краткосрочной и долгосрочной финансовой политики коммерческих, публично-правовых и финансово-кредитных организаций с учетом новых финансовых технологий.
20. Предпосылки возникновения финансовой глобализации. Понятие финансовой глобализации, ее преимущества и недостатки.
21. Сущность, функции, и особенности международного финансового рынка.
22. Международный валютный рынок. Обменный курс: номинальный и реальный. Гипотеза паритета покупательной способности. Тенденции развития международного валютного рынка.
23. Международный кредитный рынок. Современные формы международных кредитов.
24. Международный фондовый рынок. Основные инструменты международного фондового рынка, его структура и участники.
25. Россия в системе международного финансового рынка. Влияние валютных курсов рубля и международного валютного рынка на процесс воспроизводства в реальном секторе экономики.
26. Обсуждение точек соприкосновения технического и фундаментального анализа.
27. Особенности формирования портфеля ценных бумаг в России, современные методы управления портфелем.

28. Анализ результатов и оценка эффективности финансово-хозяйственной деятельности организаций различных организационно-правовых форм (финансово-кредитных, органов государственной власти и местного самоуправления)
29. Роль, значение и операции Банка России на финансовом рынке страны.
30. Коммерческие банки на финансовом рынке: роль, анализ участия, оценка результативности и влияния на рынок.
31. Законодательные основы функционирования НПФ
32. Инвестиционная деятельность НПФ на финансовом рынке.
33. Финансовая политика и стратегии развития НПФ, критерии их финансово-экономической эффективности.
34. Основы финансовой деятельности страховых компаний.
35. Страховой рынок, анализ его развития, оценка состояния и разработка стратегии развития страхового рынка
36. Страховые резервы и способы их хранения. Защита от рисков потери резервов
37. Управляющие компании, их роль и функции на финансовом рынке.
38. Паевые инвестиционные фонды и фонды банковского управления.
39. Микрофинансовые организации, их роль на финансовом рынке.
40. Направления развития участников финансового рынка в краткосрочной и долгосрочной перспективе.

## **Вторая часть контрольной работы**

### **1 Типовые задачи базового уровня**

1. Предположим, что консолидированный баланс коммерческих банков имеет следующий вид:

Активы, млн. руб.	Пассивы, млн. руб.
Резервы 500	Депозиты 2 000
Ссуды 1 500	

Составьте новый баланс, если органы финансового контроля потребуют, чтобы резервы составляли 40% от депозитов. Как мероприятия отразятся на процентных ставках для заёмщиков?

2. Предположим, что брокер получает 30 % комиссионных от стоимости вознаграждения, выплачиваемого клиентом брокерской фирме за помощь в проведении сделки. Величина этого вознаграждения равна \$ 30 плюс 1,5 % от стоимости реализованных ценных бумаг. Каким будет доход брокера, если он продаст 2000 акций по \$ 48 за каждую?

3. Предположим, что вы ожидаете роста процентных ставок в будущем. Вы хотели бы избежать риска, связанного с изменением процентных ставок, а также максимизировать ожидаемый доход. Если ваш инвестиционный портфель состоит на 50 % из краткосрочных облигаций (срок погашения менее года) и на 50 % — из долгосрочных, то как бы его следовало скорректировать, чтобы получить максимальную прибыль?

4. Объясните механизм предоставления скидки на страховую премию в рамках страховой франшизы. Решите задачу: Страховая премия по полному покрытию ущерба автотранспортному средству составляет 70 тыс. руб. Страховая сумма равна 1000 тыс. руб. В рамках условной страховой франшизы страхователь получил скидку в размере 20 тыс. руб. На какую выплату может рассчитывать страхователь, если сумма ущерба составила: (1) 15 тыс. руб.; (2) 1000 тыс. руб.?

5. Коммунальная компания (котельная, работающая на природном газе) заключила договор о поставке тепла (отопление жилых помещений) по фиксированной цене на весь отопительный сезон. Какие финансовые риски характерны для этой сделки. Предложите механизм хеджирования рисков с использованием финансовых инструментов (фьючерса).

6. Предположим, что консолидированный баланс банков отдельной страны имеет следующий вид:

Активы, млн. руб.	Пассивы, млн. руб.
Резервы 300	Депозиты 1 700
Ссуды 1 400	

Составьте новый баланс, если органы финансового контроля потребуют, чтобы резервы составляли 25% от депозитов. Как мероприятия отразятся на финансовой политике банков?

7. Предположим, что брокер получает 25 % комиссионных от стоимости вознаграждения, выплачиваемого клиентом брокерской фирме за помощь в проведении сделки. Величина этого вознаграждения равна \$ 10 плюс 1,5 % от стоимости реализованных ценных бумаг. Каким будет доход брокера, если он продаст 5800 акций по \$ 18 за каждую?

8. Предположим, что вы ожидаете роста процентных ставок в будущем. Вы хотели бы избежать риска, связанного с изменением процентных ставок, а также максимизировать ожидаемый доход. Если ваш инвестиционный портфель состоит на 40 % из краткосрочных облигаций (срок погашения менее года) и на 60 % — из долгосрочных, то как бы его следовало скорректировать, чтобы получить максимальную прибыль?

9. Объясните механизм предоставления скидки на страховую премию в рамках страховой франшизы. Решите задачу: Страховая премия по полному покрытию ущерба автотранспортному средству составляет 60 тыс. руб. Страховая сумма равна 1000 тыс. руб. В рамках безусловной страховой франшизы страхователь получил скидку в размере 50% от премии. На какую выплату может рассчитывать страхователь, если сумма ущерба составила: (1) 50 тыс. руб.; (2) 500 тыс. руб.?

10. Коммунальная компания (котельная, работающая на природном газе) заключила договор о поставке тепла (отопление жилых помещений) по фиксированной цене на весь отопительный сезон. Какие финансовые риски характерны для этой сделки. Предложите механизм хеджирования рисков с использованием финансовых инструментов (опциона).

11. Коммунальная компания (котельная, работающая на природном газе) заключила договор о поставке тепла (отопление жилых помещений) по цене 10 руб. за 10 гигакалорий (гКл) тепла на весь отопительный сезон. Объем контракта 180 млн. гКл. Цена газа в начале контракта: 8 руб./м<sup>3</sup>. Расход газа на выработку 10 гКл составляет 1 м<sup>3</sup>.

Опцион на фиксацию цены газа имеет срок 3 месяца. Компания заключила два опциона колл по 9 млн. м<sup>3</sup> каждый: первый –0,3 рубля за м<sup>3</sup>, второй – 0,5 рубля за м<sup>3</sup>.

Оцените влияние хеджирования на доход компании, если цена на газ вырастет на 50 коп/м<sup>3</sup> по истечении 3 месяцев из шести?